

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ
İTİBARIYLA ALTI AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ
İNCELEME RAPORU

1 OCAK 2011 - 30 HAZİRAN 2012 ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Tekfen Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Tekfen Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide gelir tablosu, özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve özet konsolide nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Şartlı Sonucun Dayanağı

2011 yılı Şubat ayında Libya'da yaşanan olumsuz gelişmeler nedeniyle Şirket, dolaylı olarak %67'sine sahip olduğu Tekfen-TML İş Ortaklığı'nın Libya'da yürütmekte olduğu faaliyetlerini belirsiz bir süre için durdurmak ve şantiyelerini tahliye etmek zorunda kalmıştır.

Şirket yönetimi Libya'daki gelişmeleri takip ederek, kontrolünün tamamen kaybedilmiş olduğuna inandığı aktif kıymetleri belirlemiş ve giderleştirmiştir. Şirket'in Libya'daki faaliyetleri ile ilgili olarak 30 Haziran 2012 tarihi itibarı ile ekli konsolide mali tablolara dahil edilmiş detayı Not 4'te sunulmuş, aktif toplamı 189.488 Bin Türk Lirası (104.892 Bin ABD Doları), borç toplamı 44.312 Bin Türk Lirası (24.529 Bin ABD Doları) olmak üzere, 145.176 Bin Türk Lira (80.363 Bin ABD Doları)'lık net varlığı bulunmaktadır. Ayrıca, bu faaliyetler ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları ise 31.162 Bin Türk Lirası (17.250 Bin ABD Doları)'dır.

Şirket yönetimi Tekfen-TML İş Ortaklığı'nın faaliyetlerine yeniden başlama kararı almak için ülkede yeni kurulan idare ile devam etmekte olan görüşmelerin tamamlanmasını ve kayıpların telafi edilmesini beklemektedir. Bununla birlikte, rapor tarihi itibarıyla Şirket yönetiminin Libya faaliyetlerine geçici olarak ara vermiş olması nedeniyle, bu faaliyetlere ilişkin net varlıkların incelenmesi tamamlanamamış olması nedeni ile Libya faaliyetlerine ilişkin görüş oluşturulamamıştır.

Şartlı Sonuç

Yukarıda belirtilen hususun ara dönem finansal tablolarda gerektireceği olası düzeltme dışında, incelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde, tüm önemli yönleriyle hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Sonucumuzu etkilememekle birlikte, aşağıdaki konuya dikkat çekmek isteriz

31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal dipnotlarında detaylı açıklandığı üzere Samsun Büyükşehir Belediye Başkanlığı'nın 6 Kasım 2007 tarihli yazısı ile Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Toros Tarım") Samsun Gübre fabrikasının kapatılacağını Toros Tarım yönetimine bildirmesi ile başlayan yasal sürece ilişkin belirsizlik, Grup yönetiminin söz konusu karara karşı Danıştay nezdinde sürdürdüğü idari müracaat ve yasal itirazları nedeni ile, rapor tarihi itibari ile devam etmektedir.

İstanbul, 23 Ağustos 2012

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Ömer Tanrıöver
Sorumlu Ortak Başdenetçi

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6-7
30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-33
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-9
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI.....	9-10
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER	10-12
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	12
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13-19
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20-21
NOT 9 STOKLAR	22
NOT 10 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	23
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	24
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25
NOT 13 FİNANSAL BORÇLAR.....	26
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 15 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	27
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	28
NOT 17 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29
NOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	29
NOT 19 FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER	30
NOT 20 YABANCI PARA POZİSYONU	31-33
NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	33

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Cari / Dönen Varlıklar		2.679.128	2.538.876
Nakit ve nakit benzerleri	7	858.435	786.323
Ticari alacaklar	8	651.063	543.642
Diğer alacaklar		9.327	12.878
Stoklar	9	457.268	496.871
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	545.057	581.810
Diğer dönen varlıklar		143.072	101.539
		2.664.222	2.523.063
 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		 14.906	 15.813
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		1.312.405	1.208.854
Ticari alacaklar	8	137.389	103.815
Diğer alacaklar		4.605	4.264
Finansal yatırımlar		81.086	70.376
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4, 11	220.563	209.527
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	93.422	95.068
Maddi duran varlıklar	12	735.885	689.962
Maddi olmayan duran varlıklar	12	2.502	1.945
Ertelenen vergi varlıkları		23.751	20.832
Diğer duran varlıklar		13.202	13.065
TOPLAM VARLIKLAR		3.991.533	3.747.730

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.895.263	1.695.794
Finansal borçlar	13	424.881	325.048
Ticari borçlar	8	883.585	806.757
Diğer borçlar		57.907	49.423
Dönem karı vergi yükümlülüğü		17.612	16.912
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	10	269.953	196.957
Borç karşılıkları	14	9.601	8.991
Çalışanlara sağlanan faydalar	16	41.669	41.849
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		190.055	249.857
Uzun Vadeli Yükümlülükler		139.870	164.330
Finansal borçlar	13	53.315	84.844
Ticari borçlar	8	6.146	3.075
Diğer borçlar		1.096	1.062
Çalışanlara sağlanan faydalar	16	41.652	39.827
Ertelenen vergi yükümlülüğü		37.661	35.522
ÖZKAYNAKLAR	5	1.956.400	1.887.606
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.925.969	1.856.920
Ödenmiş sermaye		373.475	373.475
Hisse senedi ihraç primleri		300.984	300.984
Değer artış fonları		63.396	51.560
Yabancı para çevrim farkı		97.811	114.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		97.810	72.222
Geçmiş yıllar karları		843.276	701.471
Net dönem karı		149.217	242.440
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		30.431	30.686
TOPLAM KAYNAKLAR		3.991.533	3.747.730

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2011
	Dipnot Referansları				
Satışlar		2.026.918	1.003.498	1.393.247	703.400
Satışların maliyeti (-)		(1.769.805)	(879.215)	(1.135.324)	(575.496)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		257.113	124.283	257.923	127.904
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(58.995)	(29.557)	(53.861)	(25.297)
Genel yönetim giderleri (-)		(52.669)	(27.531)	(47.911)	(23.761)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(61)	(9)	(102)	(62)
Diğer faaliyet gelirleri		9.054	4.329	9.412	5.372
Diğer faaliyet giderleri (-)		(8.014)	(6.790)	(6.762)	(3.978)
FAALİYET KARI		146.428	64.725	158.699	80.178
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	11	5.329	(381)	1.636	1.013
Finansal gelirler	19	137.747	58.875	100.609	52.668
Finansal giderler (-)	19	(99.104)	(44.387)	(77.416)	(47.125)
VERGİ ÖNCESİ KAR		190.400	78.832	183.528	86.734
Vergi gideri		(40.298)	(20.897)	(40.340)	(19.799)
Dönem vergi gideri		(40.948)	(22.161)	(37.146)	(19.201)
Ertelenmiş vergi gideri		272	1.244	(3.123)	(550)
Çevrim farkları		378	20	(71)	(48)
NET DÖNEM KARI		150.102	57.935	143.188	66.935
Net Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		885	1.090	(152)	(63)
Ana ortaklık payları		149.217	56.845	143.340	66.998
Hisse Başına Kazanç (TL)	18	0,403	0,154	0,387	0,181

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2011
NET DÖNEM KARI	150.102	57.935	143.188	66.935
Diğer kapsamlı gelir / (gider):				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	10.707	(31.674)	(11.769)	(7.707)
Yabancı para çevrim farkındaki değişim	(18.097)	10.413	8.848	15.122
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerden gruba pay	1.664	911	(2.480)	(794)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi (giderleri) / gelirleri	(535)	1.584	588	385
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	(6.261)	(18.766)	(4.813)	7.006
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	143.841	39.169	138.375	73.941
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(255)	1.593	635	949
Ana ortaklık payları	144.096	37.576	137.740	72.992

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Diğer kapsamlı gelir		Yabancı para çevrim farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
			Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	Finansal yatırımlar değer artış fonu							
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	373.475	300.984	975	107.027	44.209	53.390	605.085	178.580	1.663.725	18.954	1.682.679
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	(13.661)	8.061	-	-	-	(5.600)	787	(4.813)
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	143.340	143.340	(152)	143.188
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(13.661)	8.061	-	-	143.340	137.740	635	138.375
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	178.580	(178.580)	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	18.832	(18.832)	-	-	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(56.608)	-	(56.608)	-	(56.608)
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>373.475</u>	<u>300.984</u>	<u>975</u>	<u>93.366</u>	<u>52.270</u>	<u>72.222</u>	<u>708.225</u>	<u>143.340</u>	<u>1.744.857</u>	<u>19.589</u>	<u>1.764.446</u>
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	373.475	300.984	1.008	50.552	114.768	72.222	701.471	242.440	1.856.920	30.686	1.887.606
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	11.836	(16.957)	-	-	-	(5.121)	(1.140)	(6.261)
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	149.217	149.217	885	150.102
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	11.836	(16.957)	-	-	149.217	144.096	(255)	143.841
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	242.440	(242.440)	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	25.588	(25.588)	-	-	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(75.047)	-	(75.047)	-	(75.047)
30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>373.475</u>	<u>300.984</u>	<u>1.008</u>	<u>62.388</u>	<u>97.811</u>	<u>97.810</u>	<u>843.276</u>	<u>149.217</u>	<u>1.925.969</u>	<u>30.431</u>	<u>1.956.400</u>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2011
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		149.217	143.340
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişimler		885	(152)
Amortisman ve itfa ve tükenme payları	12	44.622	33.096
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı	12	740	-
Maddi duran varlık satış zararı / (karı) (net)	12	2.037	784
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki değişim		647	-
Kıdem tazminatı ve prim karşılığı	16	16.435	10.954
Dava karşılıkları	14	84	342
Şüpheli ticari alacak karşılığı	8	516	723
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	54	1.200
Çalışanlara sağlanan diğer faydalar	16	4.779	2.528
Konusu kalmayan karşılıklar	8, 14	(101)	(950)
Gelir tahakkukları		(1.675)	601
Gider tahakkukları		1.811	22.747
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakin dönem karından alınan pay	11	(5.329)	(1.636)
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değişimler		(3)	3
Faiz geliri	19	(33.899)	(29.994)
Faiz gideri	19	12.883	9.649
İştiraklerden elde edilen gelirler		(4.783)	(845)
Vergi karşılığı		40.298	40.340
Çevrim farkı (net)		(22.529)	17.840
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		206.689	250.570
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari ve diğer alacaklardaki değişimler		(136.015)	(213.379)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişimler		(489)	(13.087)
Stoklardaki değişimler	9	40.744	(32.951)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişimler	10	36.753	30.755
Diğer dönen ve diğer duran varlıklardaki değişim		(41.670)	(57.600)
Ticari ve diğer borçlardaki değişimler		84.850	97.865
İlişkili taraflara borçlardaki değişimler		1.756	18.519
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedellerindeki değişimler	10	72.996	36.173
Borç karşılıkları ve diğer kısa yükümlülüklerdeki değişimler		(58.932)	94.803
		(7)	(38.902)
Alınan faiz		32.856	29.342
Ödenen faiz		(10.325)	(17.152)
Ödenen vergi		(40.248)	(38.161)
Ödenen dava tazminatı	14	(81)	(7.147)
Ödenen kıdem tazminatı ve prim karşılığı	16	(18.633)	(14.597)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		170.251	163.953

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2011
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN	Dipnot Referansları		
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasabeleştirilen iştiraklerin etkisi		(2.377)	(43.946)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	12	(53.220)	(17.452)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen nakit	12	1.427	1.184
İştiraklerden temettü geliri		4.783	845
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(49.387)	(59.369)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Yeni alınan krediler	13	260.566	216.291
Ödenen krediler	13	(215.141)	(254.561)
Ödenen finansal kiralama borçları	13	(20.173)	(8.290)
Ödenen temettüler	5	(75.047)	(56.608)
Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit		(49.795)	(103.168)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		71.069	1.416
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		786.323	758.554
Nakit ve nakit benzeri değerlere tahakkuk eden faiz		1.043	652
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		858.435	760.622

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tekfen Holding A.Ş.'nin ("Şirket") çoğunluk hisseleri Akçağlılar, Berker ve Gökyiğit aileleri tarafından kontrol edilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları ekli özet konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 17.769 (31 Aralık 2011: 15.509) çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in kayıtlı adresi: Kültür Mahallesi, Aydınlık Sokak, Tekfen Sitesi A Blok, No: 7, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket hisse senetleri 23 Kasım 2007 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarı ile Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki değişiklikler:

Grup'un %100 oranda sahip olduğu Tekfen Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ("Tekfen Gayrimenkul") 22 Mart 2012 tarihinde ticaret sicili gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur.

Grup'un %30 oranda sahip olduğu Black Sea Gübre Ticaret A.Ş. ("Black Sea") 24 Mayıs 2012 tarihinde ticaret sicili gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur. Black Sea'nin 30 Haziran 2012 itibarı ile önemli bir faaliyeti ve aktif olmadığı için özet konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Ağustos 2012 tarihinde yayınlanmasına karar verilmiştir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu Tebliği'e istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lerin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

SPK, halka açık şirketlerin UMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bu Tebliğ'e istinaden UMS/UFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar UMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 1,8065 TL, 1 Avro= 2,2742 TL, 1 Dirhem= 0,20766 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,48173 TL, 1 Katar Riyali= 0,49493 TL (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kurlar: 1 ABD Doları= 1,8889 TL, 1 Avro= 2,4438 TL, 1 Dirhem= 0,22088 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,50371 TL, 1 Katar Riyali= 0,51751 TL).

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari dönemde bu özet konsolide finansal tablolarda uygulanmıştır.

(a) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 7 (değişiklik), "Sunum - Finansal Varlıkların Transferi", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 12 (değişiklik), "Ertelenmiş Vergi - Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı", 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- UFRS 7 (değişiklik), "Sunum - Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. *30 Haziran 2012 tarihi itibarı ile oransal konsolidasyon yöntemi ile özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiş müşterek yönetime tabi ortaklıklarımızdan bazılarının, 1 Ocak 2013 tarihi sonrasındaki raporlama dönemlerinde İş Ortaklığı olarak değerlendirilmesi düşünülmektedir. Söz konusu ortaklıkların 30 Haziran 2012 itibarı ile özet konsolide finansal tablolardaki aktif toplamaları 128.068 (31 Aralık 2011: 134.901), borç toplamaları 180.194 (31 Aralık 2011: 188.615) olmak üzere 52.126 (31 Aralık 2011: 53.714)'lık net yükümlülükleri bulunmaktadır.*
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 1 (değişiklik), "Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 28 (revize), "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRYK 20, "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar (devamı):

- Yıllık İyileştirmeler; yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK beş ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır: UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32, UMS 34. Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 11 dışında yukarıda belirtilen standart ve yorumların, Grup'un finansal tablolarında önemli etkileri olmayacağı düşünülmektedir.

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARI İLE ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER

a) Libya'da yaşanan gelişmeler

Libya'da yaşanan olumsuz gelişmeler nedeniyle Şirket, dolaylı olarak % 67'sine sahip olduğu Tekfen-TML J.V.'nin Libya'da yürütmekte olduğu faaliyetlerini belirsiz bir süre için durdurmak ve şantiyelerini tahliye etmek zorunda kalmıştır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarı ile faaliyetlerin geleceğine yönelik görüşmeler devam etmekte olup bu faaliyetler ile ilgili ekli özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiş aktif toplamı 189.488 (104.892 Bin ABD Doları), borç toplamı 44.312 (24.529 Bin ABD Doları) olmak üzere 145.176 (80.363 Bin ABD Doları)'lık net varlığı bulunmaktadır. Söz konusu net varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

VARLIKLAR	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	151.242	160.010
Nakit ve nakit benzerleri	3.203	844
Ticari alacaklar	16.972	13.313
İlişkili taraflardan alacaklar	1.403	4.048
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	127.916	140.158
Diğer alacaklar	63	66
Diğer dönen varlıklar	1.685	1.581
Duran varlıklar	38.246	44.587
Ticari alacaklar	3.062	2.748
Maddi duran varlıklar	35.184	41.667
Diğer duran varlıklar	-	172
TOPLAM VARLIKLAR	189.488	204.597
KAYNAKLAR	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler	43.501	46.678
Ticari borçlar	7.248	7.803
Diğer borçlar	1.498	1.621
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	110	128
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	34.645	37.126
Uzun vadeli yükümlülükler	811	848
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	811	848
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	44.312	47.526
NET VARLIKLAR	145.176	157.071

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

a) Libya'da yaşanan gelişmeler (devamı)

Söz konusu faaliyetler ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları ise 31.162 (17.250 Bin ABD Doları)'dır. Bakanlar Kurulu'nun 21 Haziran 2011 tarihli 2011/2001 sayılı kararına istinaden, Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi tarafından 1970 ve 1973 sayılı kararlarda öngörülen yaptırımları ortadan kaldıracak yeni bir karar alınıncaya kadar, 1973 sayılı karar gereğince, işveren idareye verilmiş teminat mektuplarından kaynaklanan tazmin talepleri dikkate alınmayacağından, bu teminat mektupları Grup için risk teşkil etmemektedir.

b) Eurobank Tekfen A.Ş.

Şirket ile Eurobank EFG'nin bir iştiraki olan EFG Eurobank Holding (Luxembourg) S.A. ("Eurobank Holding") arasında 16 Mart 2007 tarihinde imzalanan Ortaklık Sözleşmesi'nde yer alan, Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği Eurobank Tekfen A.Ş.'nin (Banka) sermayesinin Şirket'e ait olan %29,26'sını temsil eden paylarının, Eurobank Holding'e ya da Eurobank Holding'in bildireceği lehtara devredilmesi imkanı tanıyan ön alım hakkı opsiyonunun vadesinden daha erken kullanılmasına izin veren bir sözleşme, taraflar arasında 9 Nisan 2012 tarihinde imzalanmıştır. Bu çerçevede;

i) Eurobank Holding'in Banka hisselerini üçüncü kişilere devri halinde 16 Mart 2007 tarihli Ortaklık Sözleşmesi uyarınca Şirket'in sahip olduğu ön alım hakkının kullanılmasından feragat edilerek Eurobank Holding, paylarını üçüncü bir kişiye devredebilmesi konusunda serbest kılınmıştır.

ii) Şirket, Eurobank Holding'in satış anlaşması imzalayacağı üçüncü kişi ile bir ortaklık anlaşması çerçevesinde Banka'da ortak kalmaya devam edebilir. Bir ortaklık anlaşması yapılmadığı takdirde, Şirket hisselerinin Eurobank Holding'in satış anlaşması yapabileceği üçüncü kişiye devri karşılığında, Eurobank Holding ile yapılan 16 Mart 2007 tarihli Ortaklık Sözleşmesi'ne uygun olarak Şirket'e 341.698 (189.149.011 ABD Doları) ödenecektir.

iii) Şirket ile Eurobank Holding'in Banka'da sahip olduğu payları alacak muhtemel alıcı arasında ortaklığın devamına yönelik yeni bir anlaşmaya varılması durumunda, 341.698 (189.149.011 ABD Doları) ile, sözleşmenin kapanış tarihi itibarıyla tespit edilecek satış değerinin Banka sermayesinin %29,26'lık kısmına isabet eden kısmı arasındaki fark Şirket'e ödenecektir.

Yukarıda özetlenen anlaşma sonucunda gerçekleşecek tüm işlemler, başta Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu olmak üzere, tarafların tabi olduğu ilgili ulusal idari otoritelerin onay ve izinlerine tabidir.

Ayrıca 19 Nisan 2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile Eurobank Holding'in 9 Nisan 2012 tarihinde Burgan Bank S.A.K. unvanlı alıcı ile Banka sermayesinin %70'ini oluşturan payları ile Şirket'in sahip olduğu %29,26 oranındaki paylarının toplamı olan Banka sermayesinin %99,26'sını temsil eden payların satışını ve adı geçen alıcıya teslim edilmesini konu alan bir Hisse Alım-Satım Sözleşmesi imzaladığı dikkate alınarak ve her iki sözleşme hükümleri ile sonuçları bir arada değerlendirilerek; Eurobank Holding'in Banka sermayesinin %70'ini oluşturan paylarını Burgan Bank S.A.K.'ya devretmesi durumunda, Banka sermayesinin %29,26'sını oluşturan paylarımızın, Eurobank Holding ile imzaladığımız 16 Mart 2007 ve 9 Nisan 2012 tarihli sözleşme hükümleri ile bu sözleşmelerde belirtilen hisse devir şartları çerçevesinde, Burgan Bank S.A.K.'ya satılarak devredilmesine karar verilmiştir.

c) Yeni alınan inşaat projeleri

Bağlı ortaklıklarımızdan Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.'nin Irak, Basra Rumalia Petrol Üretim Sahası'nda, 2012 yılı Mart ayı sonunda tamamlanan Mühendislik ve Proje Yönetim Hizmetleri işine ilave olarak, BP Irak N.V., Petrochina Company Limited ve South Oil Company'nin oluşturduğu iş ortaklığı adına iki yıl için tüm Proje Yönetim Hizmetlerinin ifası için yeni bir sözleşme imzalanmıştır. Yapısı iş emri bazında olan sözleşmenin minimum bedeli 177.037 (98 Milyon ABD Doları)'dır.

Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş., Katar'da Kuzey Otoyolu üzerinde yan yolların mühendislik ve inşaat işlerinin yapımına ilişkin projeyi kazandığına dair Katar Bayındırlık İşleri İdaresi Ashghal'dan bir sipariş mektubu almıştır. Projenin büyüklüğü yaklaşık 1.069.285 (591.910 Bin ABD Doları) ve süresi 30 aydır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARI İLE ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

d) Diğer

Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Toros Tarım") 20 Haziran 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile Toros Tarım'a maliyeti 419.108 (232 Milyon ABD Doları) olarak belirlenen yatırım kararı alınmış olup bu maliyetin %40'ının özkaynaklardan karşılanması öngörülmüştür.

Toros Tarım ve Tekfen Gayrimenkul ile Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (Rönesans A.Ş.) ve Rönesans A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Florya Gayrimenkul Yatırım İnşaat Tur. San. ve Tic. A.Ş. (Florya A.Ş.) arasında, Florya A.Ş. bünyesinde müşterek yönetime tabi bir ortaklık tesisi amacıyla 27 Mart 2012 tarihinde "Hissedarlık Sözleşmesi" imzalanmıştır.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Finansal Yatırımlar Değer Artış Fonu:

Şirket'in aktif piyasada işlem gören finansal varlıklarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 10.172 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Haziran 2011: 50 olumlu ve 11.231 olumsuz fark). Ayrıca Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği iştiraklerinden 1.664'lük değer artışı doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Haziran 2011: 2.480 olumsuz fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Haziran 2012 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 25.588'lik tutar 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Haziran 2011: 18.832).

Kar Dağıtımı

28 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 2011 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına 0,19 TL nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 70.167 (2011: 52.914) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 4.880 (2011: 3.694) olmak üzere toplam 75.047 (2011: 56.608) kar payı 29 Mayıs 2012 tarihinde dağıtılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları

1 Ocak - 30 Haziran 2012						
	Emlak					
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar	1.170.528	806.440	10.927	39.023	-	2.026.918
Bölüm içi satışlar	77.402	8.545	8	95	(86.050)	-
Bölümlerarası satışlar	160	786	178	3.237	(4.361)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	1.248.090	815.771	11.113	42.355	(90.411)	2.026.918
Satışların maliyeti	(1.077.250)	(657.892)	(9.647)	(25.016)	-	(1.769.805)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	93.278	148.548	1.280	14.007	-	257.113
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(407)	(53.570)	(100)	(4.918)	-	(58.995)
Genel yönetim giderleri (-)	(28.299)	(10.490)	(2.003)	(11.877)	-	(52.669)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(61)	-	-	-	(61)
Diğer faaliyet gelirleri	3.013	4.233	1.748	60	-	9.054
Diğer faaliyet giderleri (-)	(4.920)	(2.564)	(364)	(166)	-	(8.014)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	62.665	86.096	561	(2.894)	-	146.428
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	5.329	-	5.329
Finansal gelirler	41.821	55.965	971	38.990	-	137.747
Finansal giderler (-)	(43.870)	(41.632)	(986)	(12.616)	-	(99.104)
VERGİ ÖNCESİ KAR	60.616	100.429	546	28.809	-	190.400
Vergi gideri	(14.176)	(19.249)	(86)	(6.787)	-	(40.298)
NET DÖNEM KARI	46.440	81.180	460	22.022	-	150.102

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2012 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 29.571, faaliyet karı ise 9.918'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

1 Nisan - 30 Haziran 2012						
	Emlak					
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar	624.852	352.323	5.176	21.147	-	1.003.498
Bölüm içi satışlar	26.734	4.289	4	51	(31.078)	-
Bölümlerarası satışlar	3	465	84	1.555	(2.107)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	651.589	357.077	5.264	22.753	(33.185)	1.003.498
Satışların maliyeti	(586.638)	(274.237)	(4.619)	(13.721)	-	(879.215)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	38.214	78.086	557	7.426	-	124.283
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(246)	(26.757)	(46)	(2.508)	-	(29.557)
Genel yönetim giderleri (-)	(14.603)	(5.718)	(1.124)	(6.086)	-	(27.531)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(9)	-	-	-	(9)
Diğer faaliyet gelirleri	1.742	1.956	596	35	-	4.329
Diğer faaliyet giderleri (-)	(4.404)	(2.020)	(245)	(121)	-	(6.790)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	20.703	45.538	(262)	(1.254)	-	64.725
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	(381)	-	(381)
Finansal gelirler	14.735	22.820	470	20.850	-	58.875
Finansal giderler (-)	(18.985)	(21.747)	(150)	(3.505)	-	(44.387)
VERGİ ÖNCESİ KAR	16.453	46.611	58	15.710	-	78.832
Vergi gideri	(7.512)	(9.111)	-	(4.274)	-	(20.897)
NET DÖNEM KARI	8.941	37.500	58	11.436	-	57.935

Grup'un 1 Nisan - 30 Haziran 2012 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 16.674, faaliyet karı ise 5.778'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2011						
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar	701.853	627.999	23.771	39.624	-	1.393.247
Bölüm içi satışlar	67.996	7.860	2	76	(75.934)	-
Bölümlerarası satışlar	16	416	139	2.620	(3.191)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	769.865	636.275	23.912	42.320	(79.125)	1.393.247
Satışların maliyeti	(641.627)	(443.228)	(21.858)	(28.611)	-	(1.135.324)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	60.226	184.771	1.913	11.013	-	257.923
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(278)	(49.034)	(283)	(4.266)	-	(53.861)
Genel yönetim giderleri (-)	(25.241)	(9.379)	(1.497)	(11.794)	-	(47.911)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(102)	-	-	-	(102)
Diğer faaliyet gelirleri	1.497	5.331	2.127	457	-	9.412
Diğer faaliyet giderleri (-)	(2.086)	(2.752)	(681)	(1.243)	-	(6.762)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	34.118	128.835	1.579	(5.833)	-	158.699
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payı	-	-	-	1.636	-	1.636
Finansal gelirler	35.388	37.585	1.829	25.807	-	100.609
Finansal giderler (-)	(38.122)	(30.829)	(505)	(7.960)	-	(77.416)
VERGİ ÖNCESİ KAR	31.384	135.591	2.903	13.650	-	183.528
Vergi gideri	(7.607)	(27.012)	(573)	(5.148)	-	(40.340)
NET DÖNEM KARI	23.777	108.579	2.330	8.502	-	143.188

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2011 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 28.058, faaliyet karı ise 11.486'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

1 Nisan - 30 Haziran 2011						
	Emlak					
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar	413.264	256.778	14.415	18.943	-	703.400
Bölüm içi satışlar	42.254	4.254	1	37	(46.546)	-
Bölümlerarası satışlar	8	195	67	1.286	(1.556)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	455.526	261.227	14.483	20.266	(48.102)	703.400
Satışların maliyeti	(365.824)	(181.908)	(13.811)	(13.953)	-	(575.496)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	47.440	74.870	604	4.990	-	127.904
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(150)	(22.758)	(185)	(2.204)	-	(25.297)
Genel yönetim giderleri (-)	(12.798)	(4.201)	(800)	(5.962)	-	(23.761)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(62)	-	-	-	(62)
Diğer faaliyet gelirleri	537	3.680	1.040	115	-	5.372
Diğer faaliyet giderleri (-)	(1.710)	(1.354)	(78)	(836)	-	(3.978)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	33.319	50.175	581	(3.897)	-	80.178
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	1.013	-	1.013
Finansal gelirler	17.690	18.844	1.170	14.964	-	52.668
Finansal giderler (-)	(22.372)	(20.188)	(230)	(4.335)	-	(47.125)
VERGİ ÖNCESİ KAR	28.637	48.831	1.521	7.745	-	86.734
Vergi gideri	(6.474)	(10.032)	(417)	(2.876)	-	(19.799)
NET DÖNEM KARI	22.163	38.799	1.104	4.869	-	66.935

Grup'un 1 Nisan - 30 Haziran 2011 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 14.573, faaliyet karı ise 5.786'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	30 Haziran 2012				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	1.926.662	1.014.798	52.551	997.522	3.991.533
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.461.314	440.274	31.134	102.411	2.035.133
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	376.392	359.058	20.148	1.170.371	1.925.969
Kontrol gücü olmayan paylar	26.684	3.639	3	105	30.431

Bilanço	31 Aralık 2011				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	1.829.214	975.890	51.197	891.429	3.747.730
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.374.181	359.808	31.112	95.023	1.860.124
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	372.830	283.324	19.833	1.180.933	1.856.920
Kontrol gücü olmayan paylar	26.975	3.631	3	77	30.686

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

- c) 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili bölümler bazında bilgi:

1 Ocak - 30 Haziran 2012					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	101.838	10.866	258	304	113.266
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	35.163	6.765	131	2.563	44.622
1 Nisan - 30 Haziran 2012					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	70.185	3.841	197	205	74.428
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı	18.070	4.012	70	1.264	23.416
1 Ocak - 30 Haziran 2011					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	20.531	2.983	58	1.026	24.598
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	23.791	6.756	119	2.430	33.096
1 Nisan - 30 Haziran 2011					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	10.011	2.451	48	800	13.310
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı	11.592	3.430	62	1.134	16.218

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar da dahildir (2012: 60.046, 2011: 7.146).

(**) 1.151 (30 Haziran 2011: 903) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

d) Coğrafi bölgeler bazında bilgi:

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Ocak - 30 Haziran 2012)	1.340.174	433.033	87.905	245.680	10.537	(90.411)	2.026.918
Toplam varlıklar (30 Haziran 2012)	4.302.809	1.269.743	375.927	693.644	95.951	(2.746.541)	3.991.533
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 30 Haziran 2012) (*)	97.666	11.507	3.591	168	334	-	113.266
	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Nisan - 30 Haziran 2012)	614.614	254.490	42.043	123.016	2.520	(33.185)	1.003.498
Yatırım harcamaları (1 Nisan - 30 Haziran 2012)(*)	64.810	7.812	1.329	143	334	-	74.428
	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Ocak - 30 Haziran 2011)	797.929	180.949	65.153	404.945	23.396	(79.125)	1.393.247
Toplam varlıklar (31 Aralık 2011)	4.048.423	1.111.717	366.917	764.143	135.829	(2.679.299)	3.747.730
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 30 Haziran 2011) (*)	14.428	2.739	771	6.660	-	-	24.598
	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Nisan - 30 Haziran 2011)	354.024	109.156	29.900	237.215	21.207	(48.102)	703.400
Yatırım harcamaları (1 Nisan - 30 Haziran 2011)(*)	8.872	1.734	699	2.005	-	-	13.310

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar da dahildir (2012: 60.046, 2011: 7.146).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin 725.122'lik kısmı (31 Aralık 2011: 666.058) üç aydan kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Diğer nakit ve nakit benzerleri ise vadesiz mevduatlar ile üç aydan kısa sürede nakite dönüşebilecek hazır değerlerden oluşmaktadır.

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt işlerinden alacaklar	462.756	404.275
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	149.475	77.574
Diğer ticari alacaklar	34.966	27.001
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(11.544)	(12.038)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	85	32.706
İlişkili taraflardan alacaklar	14.393	13.904
Diğer	932	220
	651.063	543.642
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	137.389	101.066
Taahhüt işlerinden alacaklar	-	2.749
	137.389	103.815

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade günü faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 71 gün (31 Aralık 2011: 75 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 31 gün (31 Aralık 2011: 41 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 34 gün (31 Aralık 2011: 31 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 46 gündür (31 Aralık 2011: 55 gün).

Grup'un şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	(12.038)	(11.329)
Dönem gideri	(516)	(723)
Tahsil edilen	888	255
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	6	-
Yabancı para çevrim farkı	116	(118)
30 Haziran itibarıyla karşılık	(11.544)	(11.915)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 516'sı (2011: 230) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Şüpheli alacak karşılığı giderlerinden diğer faaliyet giderlerine pay verilmemiştir (2011: 493).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt işlerinden kaynaklı ticari borçlar	455.180	439.608
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	387.784	322.995
İlişkili taraflara borçlar	3.273	1.517
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri	17.207	19.196
Diğer ticari borçlar	20.141	23.441
	883.585	806.757
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri	6.047	2.960
Taahhüt işlerinden kaynaklanan ticari borçlar	99	115
	6.146	3.075

Tarım Grubu'nun bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %93'ü (31 Aralık 2011: %94) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 134 gün (31 Aralık 2011: 117 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2011: 30 gün) olmaktadır.

Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %14'ü (31 Aralık 2011: %12) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ödeme vadeleri 149 gün (31 Aralık 2011: 187 gün) iken diğer alımlarında ortalama vade 110 gün (31 Aralık 2011: 180 gün) seviyesindedir.

Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin satıcı vadeleri ortalama 52 gün (31 Aralık 2011: 32 gün)'den oluşmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	40.255	48.583
Yarı mamuller	60.716	106.919
Mamuller	54.461	72.050
Ticari mallar	63.444	65.443
Yoldaki mallar	98.278	58.895
Emlak işlerindeki stoklar	29.536	15.652
Taahhüt işlerindeki stoklar	81.484	102.738
Diğer stoklar (*)	30.138	27.625
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.044)	(1.034)
	<u>457.268</u>	<u>496.871</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2012	2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	(1.034)	(845)
Dönem gideri	(54)	(1.200)
Yabancı para çevrim farkı	44	(96)
30 Haziran itibarıyla karşılık	<u>(1.044)</u>	<u>(2.141)</u>

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 15.562'si işletme malzemesi, 13.805'i yedek parça ve 771'i diğer stoklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 13.516 işletme malzemesi, 13.919 yedek parça ve 190 diğer).

Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları belirlemiştir. Dolayısıyla, 1.044 (30 Haziran 2011: 2.141) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 3.250'dir (30 Haziran 2011: 5.427).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	5.360.809	4.791.915
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	547.300	582.451
	<u>5.908.109</u>	<u>5.374.366</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(5.633.005)	(4.989.513)
	<u>275.104</u>	<u>384.853</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	545.057	581.810
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(269.953)	(196.957)
	<u>275.104</u>	<u>384.853</u>

30 Haziran 2012 itibari ile işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 137.474'tür (31 Aralık 2011: 133.772).

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	525.315	570.189
Yurtiçindeki inşaat projeleri	19.742	11.621
	<u>545.057</u>	<u>581.810</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(135.916)	(58.578)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(134.037)	(138.379)
	<u>(269.953)</u>	<u>(196.957)</u>
	<u>275.104</u>	<u>384.853</u>

Grup'un kısa vadeli yükümlülükler altında takip ettiği inşaat projeleri için aldığı avans tutarı 141.332'dir (31 Aralık 2011: 213.738).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011		
Eurobank Tekfen A.Ş.	İstanbul	%29,2583	%29,2583	%29,2583	Bankacılık
Tekfen Oz Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	İstanbul	%16,4000	%16,4000	%50,00 (*)	Gayrimenkul Geliştirme

(*) Şirket, Tekfen Oz Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'de %16,40 oranında pay sahibi olmasına rağmen, söz konusu işletmenin Yönetim Kurulu'nda diğer ortakla eşit oranda temsil edilmekte olduğundan oy kullanım gücü %50,00 olarak belirlenmiştir.

Grup'un iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

Finansal Pozisyon	30 Haziran 2012		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Toplam varlıklar	4.549.263	95.473	4.644.736
Toplam yükümlülükler	3.845.336	6.409	3.851.745
Net varlıklar	703.927	89.064	792.991
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	205.957	14.606	220.563

Finansal Pozisyon	31 Aralık 2011		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Toplam varlıklar	5.136.035	128.380	5.264.415
Toplam yükümlülükler	4.456.091	63.826	4.519.917
Net varlıklar	679.944	64.554	744.498
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	198.940	10.587	209.527

Finansal Pozisyon	1 Ocak - 30 Haziran 2012		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Hasılat	310.456	91.901	402.357
Dönem karı / (zararı)	18.295	(144)	18.151
İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı	5.353	(24)	5.329

Finansal Pozisyon	1 Nisan - 30 Haziran 2012		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Hasılat	148.200	13.078	161.278
Dönem zararı	(1.162)	(246)	(1.408)
İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı	(340)	(41)	(381)

Finansal Pozisyon	1 Ocak - 30 Haziran 2011		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Hasılat	229.507	534	230.041
Dönem karı / (zararı)	6.209	(1.105)	5.104
İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı	1.817	(181)	1.636

Finansal Pozisyon	1 Nisan - 30 Haziran 2011		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Hasılat	121.460	534	121.994
Dönem karı / (zararı)	3.764	(544)	3.220
İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı	1.102	(89)	1.013

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	1.961.577	15.801	118.553
Yabancı para çevrim farkı	(44.167)	(442)	(163)
Alımlar	112.241	1.025	-
Çıkışlar	(17.055)	(23)	-
Transferler	(1.224)	-	-
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	2.011.372	16.361	118.390
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(1.271.615)	(13.856)	(23.485)
Yabancı para çevrim farkı	23.926	416	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(43.848)	(442)	(1.483)
Değer düşüklüğü karşılığı	(740)	-	-
Çıkışlar	16.173	23	-
Transferler	617	-	-
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	(1.275.487)	(13.859)	(24.968)
30 Haziran 2012 net defter değeri	735.885	2.502	93.422
	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	1.731.013	13.104	114.939
Yabancı para çevrim farkı	44.911	460	110
Alımlar	24.076	445	77
Çıkışlar	(7.073)	(30)	-
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	1.792.927	13.979	115.126
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(1.128.954)	(10.369)	(20.564)
Yabancı para çevrim farkı	(27.135)	(387)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(32.049)	(443)	(1.507)
Çıkışlar	5.105	30	-
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	(1.183.033)	(11.169)	(22.071)
30 Haziran 2011 net defter değeri	609.894	2.810	93.055

Maddi duran varlıklar içinde 137.036 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (30 Haziran 2011: 76.485). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde 60.046 (30 Haziran 2011: 7.146) tutarında finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmaktadır.

Sabit kıymetler üzerinde 750 tutarında alınan kredilerle ilgili ipotek bulunmaktadır (30 Haziran 2011: 750).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerleme kuruluşu tarafından yapılmıştır. Değerleme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2012 tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değeri 387.966 (31 Aralık 2011: 376.221)'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANSAL BORÇLAR

İşletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere kullanılan kısa vadeli kredilerin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Haziran 2013'ü geçen kısımları uzun vadeli finansal borçlar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %5,22'dir (31 Aralık 2011: %3,20).

Grup cari dönem içerisinde 60.046 (30 Haziran 2011: 7.146) tutarında inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşan sabit kıymetleri finansal kiralama yolu ile satın almıştır. Ayrıca cari dönem içerisinde 20.173 (30 Haziran 2011: 8.290) tutarında finansal kiralama ödemesi yapılmıştır.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılıkları	8.085	8.345
Diğer borç karşılıkları	1.516	646
	<u>9.601</u>	<u>8.991</u>

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibariyle karşılık	8.345	15.875
Ödenen tazminatlar (-)	(81)	(7.147)
Dönem gideri	84	342
Konusu kalmayan karşılık	(95)	(950)
Yabancı para çevrim farkı	(168)	2
30 Haziran itibariyle karşılık	<u>8.085</u>	<u>8.122</u>

Davalar:

30 Haziran 2012 tarihi itibari ile Grup aleyhine açılmış toplam 34.196'lık (31 Aralık 2011: 38.025) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşünü alarak toplam 8.085'lik (31 Aralık 2011: 8.345) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış olan davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo dipnotlarında detaylı açıklanan Samsun Büyükşehir Belediye Başkanlığı'nın 6 Kasım 2007 tarihli yazısı ile Samsun Gübre fabrikasının kapatılmasına ilişkin başlayan yasal süreçte yeni gelişmeler olmuştur. Kamuoyunda 2/B kanunu olarak bilinen "Orman Köylülerinin Kalkınmalarının Desteklenmesi ve Hazine Adına Orman Sınırları Dışına Çıkarılan Yerlerin Değerlendirilmesi ile Hazineye ait Tarım Arazilerinin Satışı Hakkında Kanun" 26 Nisan 2012 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu kanuna göre Samsun tesisinin bulunduğu parseller üzerinde bulunan 2/B şerhleri tapuda terkin edilebilecek, buna bağlı imar planı ve sonrasında İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı alınabilmesi için süreç başlatılacaktır.

Vergi İncelemesi

31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan Suudi Arabistan'da bulunan şubemiz ile ilgili vergi incelemesine istinaden açılan davada son üç aylık dönem içerisinde bazı gelişmeler olmuştur. Suudi Arabistan Zekat ve Gelir Vergisi Dairesi ("DZIT") nihai değerlendirmelerini yayımlamış ve bu değerlendirme sonucuna göre Tekfen İnşaat Suudi Arabistan Şubesi'nin 10.057 (5.324 bin ABD Doları) ek vergi yükümlülüğü ortaya çıkmıştır. Değerlendirme sonucuna Temyiz Komitesi nezdinde yapılan itirazın cari dönem içerisinde sonuçlanan kısmi neticesine göre cari dönemde 4.885 (2.890 Bin ABD Doları) vergi ödemesinde bulunulmuş olup henüz sonuçlanmamış olan 4.397 (2.434 Bin ABD Doları)'lık kısmın ise ödenmeyeceği düşünülmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (Bin TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	58.404	-	-	58.404
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	58.404	-	-	58.404
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.886.206	640.642	116.058	464.948
-Teminat	1.885.456	640.642	116.058	464.198
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	750	-	-	750
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.727	-	-	4.727
-Teminat	4.727	-	-	4.727
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
30 Haziran 2012 İtibari ile Toplam	1.949.337	640.642	116.058	528.079
31 Aralık 2011	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (Bin TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	56.414	-	-	56.414
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	56.414	-	-	56.414
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.620.864	598.126	92.090	266.014
-Teminat	1.620.114	598.126	92.090	265.264
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	750	-	-	750
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.132	-	-	4.132
-Teminat	4.132	-	-	4.132
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Aralık 2011 İtibari ile Toplam	1.681.410	598.126	92.090	326.560

Yukarıda D maddesinde bahsi geçen TRİ'ler bulunmadığı için özkaynak toplamına oranı verilmemektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	1.132	255
Kullanılmayan izin karşılıkları	11.153	9.131
Prim karşılıkları	5.586	11.422
Ücret ve diğer hakedişler	23.798	21.041
	<u>41.669</u>	<u>41.849</u>

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar:

Kıdem tazminatı karşılığı	41.652	39.827
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı	1.132	255
Uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığı	41.652	39.827
	<u>42.784</u>	<u>40.082</u>

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Prim Karşılığı
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	40.082	11.422
Yabancı para çevrim farkı	(958)	22
Hizmet gideri	10.258	5.610
Faiz gideri	567	-
Dönem içerisinde ödenen	(7.165)	(11.468)
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	<u>42.784</u>	<u>5.586</u>
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	36.011	9.294
Yabancı para çevrim farkı	1.289	13
Hizmet gideri	6.140	4.238
Faiz gideri	576	-
Dönem içerisinde ödenen	(5.345)	(9.252)
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	<u>38.671</u>	<u>4.293</u>

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan kıdem tazminatı aylık 3.034 TL (31 Aralık 2011: 2.805 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17. ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

UMS 24 kapsamında, Şirket'in hissedarları, Grup şirketleri ve bunlara bağlı şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

Grup'un ilişkili şirketi Eurobank Tekfen A.Ş.'de 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 324.643 (31 Aralık 2011: 452.752) tutarında mevduatı nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunmaktadır. Söz konusu mevduatlara 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık dönem içerisinde alınan ortalama faiz oranı TL için %11,69 ve ABD Doları için %4,99 seviyesinde oluşmuş olup toplam 15.051 faiz geliri elde edilmiştir (30 Haziran 2011: TL için %9,10, ABD Doları için %3,90 faiz oranı ve 10.138 faiz geliri).

Ara dönem içerisinde ilişkili kuruluşlar ile yukarıda açıklananların haricinde açıklamaya konu olabilecek önemli bir işlem gerçekleşmemiştir. İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	149.217	56.845	143.340	66.998
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç (TL)	0,403	0,154	0,387	0,181

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER

Finansal Gelirler:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Kur farkı gelirleri	88.938	31.678	63.442	33.251
Faiz gelirleri	33.899	17.402	29.994	13.873
Temettü gelirleri	6.448	4.368	1.927	622
Vade farkı geliri	6.587	3.854	3.900	3.860
Reeskont gelirleri	1.875	1.573	1.346	1.062
	<u>137.747</u>	<u>58.875</u>	<u>100.609</u>	<u>52.668</u>

Finansal Giderler:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Kur farkı giderleri	(78.118)	(30.481)	(60.898)	(38.085)
Faiz giderleri	(12.883)	(8.543)	(9.649)	(4.928)
Reeskont giderleri	(4.004)	(2.654)	(2.415)	(1.929)
Vade farkı giderleri	(2.644)	(2.498)	(1.424)	(1.424)
Diğer finansman giderleri	(1.455)	(211)	(3.030)	(759)
	<u>(99.104)</u>	<u>(44.387)</u>	<u>(77.416)</u>	<u>(47.125)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Haziran 2012	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	149.940	33.745	20.878	13	41.460
2. Parasal Finansal Varlıklar	329.844	143.677	15.287	113	35.205
3. Diğer	125.870	53.159	2.613	69	23.701
4. DÖNEN VARLIKLAR	605.654	230.581	38.778	195	100.366
5. Ticari Alacaklar	16.877	-	5.628	-	4.077
6. Parasal Finansal Varlıklar	5.757	-	17	-	5.718
7. Diğer	4.977	61	2.140	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	27.611	61	7.785	-	9.795
9. TOPLAM VARLIKLAR	633.265	230.642	46.563	195	110.161
10. Ticari Borçlar	606.287	213.550	24.665	169	163.936
11. Finansal Yükümlülükler	106.722	47.595	8.154	254	1.480
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	136.728	11.800	20.058	-	69.793
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	30	5	9	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	849.767	272.950	52.886	423	235.209
14. Ticari Borçlar	1.712	-	16	-	1.676
15. Finansal Yükümlülükler	25.070	617	9.814	-	1.635
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.993	478	509	-	7.972
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	36.775	1.095	10.339	-	11.283
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	886.542	274.045	63.225	423	246.492
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(253.277)	(43.403)	(16.662)	(228)	(136.331)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(384.094)	(96.618)	(21.406)	(297)	(160.032)
21. İhracat	67.986	37.814	16	-	-
22. İthalat	609.868	274.688	50.036	1.059	45

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2011	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	234.315	45.756	36.160	5	59.504
2. Parasal Finansal Varlıklar	137.904	43.343	1.983	196	50.616
3. Diğer	72.348	31.122	1.688	53	9.282
4. DÖNEN VARLIKLAR	444.567	120.221	39.831	254	119.402
5. Ticari Alacaklar	9.241	-	2.674	-	2.706
6. Parasal Finansal Varlıklar	5.906	-	17	-	5.864
7. Diğer	1.949	103	718	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	17.096	103	3.409	-	8.570
9. TOPLAM VARLIKLAR	461.663	120.324	43.240	254	127.972
10. Ticari Borçlar	533.673	167.714	40.311	1.195	114.880
11. Finansal Yükümlülükler	75.218	37.024	1.935	-	555
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	151.904	11.784	22.723	-	74.115
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	229	121	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	761.024	216.643	64.969	1.195	189.550
14. Ticari Borçlar	652	-	20	-	603
15. Finansal Yükümlülükler	10.944	867	3.376	-	1.056
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.960	461	-	-	6.089
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	18.556	1.328	3.396	-	7.748
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	779.580	217.971	68.365	1.195	197.298
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(317.917)	(97.647)	(25.125)	(941)	(69.326)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(391.985)	(128.751)	(27.531)	(994)	(78.608)
21. İhracat	77.757	40.509	5.881	-	-
22. İthalat	1.031.025	553.280	31.889	1.580	27.561

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un kurlardaki %5'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %5'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin ilgili döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece altı aylık ara dönem sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin altı aylık ara dönem sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, fonksiyonel para birimi TL olmayan Grup şirketlerinin bilançosunda yer alan kalemleri kapsamamaktadır. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

		30 Haziran 2012	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		(3.920)	3.920
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(1.895)	1.895
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(6.849)	6.849
TOPLAM		(12.664)	12.664
		31 Aralık 2011	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		(9.222)	9.222
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(3.070)	3.070
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(3.604)	3.604
TOPLAM		(15.896)	15.896

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Tekfen Gayrimenkul'ün 6 Ağustos 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile defter değeri 13.211 tutarındaki gayrimenkullerinin %50 ortaklık payı elde edilmesi karşılığında Florya A.Ş.'ye aynı sermaye olarak koyulmasına karar verilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından TST Investment Holdings S.A.'nın, Grup'un bağlı ortaklığı Tekfen International Finance and Investments S.A. bünyesinde birleştirilmesine 23 Ağustos 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile karar verilmiştir.